

Банк "ДЕРЖАВА"

**Неконсолидированная финансовая отчетность и отчет независимого
аудитора**

31 декабря 2009 года

Содержание

Страница

Отчет независимого аудитора

Баланс	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Отчет о движении денежных средств	8

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность	9
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	9
3 Основы представления отчетности	10
4 Принципы учетной политики	11
5 Денежные средства и их эквиваленты	17
6 Торговые ценные бумаги	18
7 Кредиты и авансы клиентам	19
8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22
9 Инвестиции в дочернии компании	23
10 Прочие активы	23
11 Средства других банков	23
12 Средства клиентов	24
13 Выпущенные долговые ценные бумаги	24
14 Прочие обязательства	24
15 Уставный капитал	25
16 Нераспределенная прибыль	25
17 Процентные доходы и расходы	25
18 Комиссионные доходы и расходы	25
19 Административные и прочие операционные расходы	26
20 Налог на прибыль	26
21 Дивиденды	27
22 Управление рисками	27
23 Управление капиталом	38
24 Условные обязательства	38
25 Производные финансовые инструменты	39
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
27 Операции со связанными сторонами	41
28 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	42

**Аудиторское заключение
по финансовой отчетности**

Акционерам

Акционерного коммерческого банка
«Держава» открытое акционерное
общество**Аудитор****Наименование:**

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская палата России» № 5353, ОРНЗ – 10201039470.

Аудируемое лицо**Наименование:**

«Акционерный коммерческий банк «Держава» открытое акционерное общество» (далее – АКБ «Держава» ОАО).

Место нахождения:

Российская Федерация, 119234, город Москва, Ломоносовский проспект, дом 20.

Государственная регистрация:

Дата регистрации Центральным Банком Российской Федерации (Банком России): 05.03.1994 г.
Регистрационный номер: № 2738.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 №007636106 от 28.08.2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739120199.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Банка за период с 1 января по 31 декабря 2009 года включительно.

финансовая отчетность Банка состоит из:

- баланса за 31 декабря 2009 года;
- отчета о совокупном доходе за год, оканчивающийся 31 декабря 2009 года;
- отчета об изменениях в составе собственных средств за год, оканчивающийся 31 декабря 2009 года;
- отчета о движении денежных средств за год, оканчивающийся 31 декабря 2009 года;
- примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность за подготовку и объективное представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Данная ответственность руководства Банка заключается в разработке, внедрении и поддержании системы внутреннего контроля, должным образом обеспечивающей подготовку и объективное представление финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством либо ошибкой; а также в выборе и применении соответствующей учетной политики и определении оценочных значений, адекватных текущим обстоятельствам.

В наши обязанности входит выражение мнения об этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит с учетом профессиональных этических требований и таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проведение процедур сбора аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям, представленным в финансовой отчетности. Отбор процедур проводился на основании суждений аудитора, включающих оценку риска наличия существенных искажений в финансовой отчетности, вне зависимости причин их образования как-то мошенничество либо ошибка. При оценке данного риска аудитором рассматривалась работа системы внутреннего контроля, отвечающая за подготовку и объективное представление финансовой отчетности компании, в целях разработки соответствующих данным обстоятельствам аудиторских процедур, но не для выражения мнения относительно эффективности работы самой системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включал в себя оценку пригодности используемой учетной политики, разумности оценочных значений, определяемых руководством Банка, и общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

Прилагаемая финансовая отчетность Банка является индивидуальной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с требованиями п. 3.6 Письма Банка России от 17.02.2010 г. № 24-Т, с использованием международных стандартов финансовой отчетности.

По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую отчетность аспекта, изложенного выше, финансовая отчетность дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Банка за 31 декабря 2009 года, результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Кроме того, мы также обращаем внимание на тот факт, что данная индивидуальная финансовая отчетность должна анализироваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы (Примечание 9 и 27).

PKF, Москва

Российская Федерация

25 июня 2010 года



АКБ «Держава» ОАО

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АКБ «Держава» ОАО (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движения и денежных средств и изменения в капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена Советом директоров Банка 25 июня 2010 года.

А.А. Ушаков
Председатель Правления
АКБ «Держава» ОАО

Н.Е. Кошелёва
Главный бухгалтер
АКБ «Держава» ОАО



25 июня 2010 года

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Процентные доходы	17	787 250	438 212
Процентные расходы	17	(336 688)	(146 383)
Чистые процентные доходы		450 562	291 829
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	7	(231 483)	(121 804)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		219 079	170 025
Операционные доходы		503 366	47 885
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		392 486	(5 106)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		33 618	39 973
Комиссионный доходы	18	22 871	26 261
Комиссионный расходы	18	(6 925)	(3 253)
Резервы прочие	9, 10	3 167	(11 250)
Прочие операционные доходы		58 149	1 260
Административные и прочие операционные расходы	19	(386 321)	(179 822)
Прибыль до налогообложения		336 124	38 088
Расходы по налогу на прибыль	20	(40 624)	(15 930)
Чистая прибыль		295 500	22 158
Прочие компоненты совокупного дохода			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		63 335	-
Совокупный доход за год		358 835	22 158

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 25 июня 2010 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Эмиссионный доход	Нераспреде- нная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2008 года		79 274	-	425 598	293 878	798 750
Совокупный доход за год		-	-	-	22 158	22 158
Уменьшение нераспределенной прибыли в связи с прекращением признания актива	9	-	-	-	(153 530)	(153 530)
Остаток на 1 января 2009 года		79 274	-	425 598	162 506	667 378
Совокупный доход за год		-	63 335	-	295 500	358 835
Остаток за 31 декабря 2009 года		79 274	63 335	425 598	458 006	1 026 213

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 25 июня 2010 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелева

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		778 886	401 828
Проценты уплаченные		(301 750)	(128 401)
Комиссии полученные		26 994	21 246
Комиссии уплаченные		(6 634)	(3 253)
(Убытки, понесенные) / доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		266 324	(913)
Доходы по операциям с иностранной валютой		3 505	1 728
Прочие операционные доходы		3 990	1 260
Уплаченные расходы на содержание персонала		(164 280)	(128 696)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(62 142)	(57 089)
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль		(27 971)	(15 340)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		516 922	92 370
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России		(34 658)	27 151
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		(3 687 220)	(290 478)
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам		223 757	(833 050)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(1 667 198)	(70 710)
Чистый прирост по инвестициям в дочернюю компанию		(100)	(15 000)
Чистый (прирост) / снижение прочих активов		(41 189)	(2 511)
Чистый прирост / (снижение) по средствам банков		2 242 570	90 109
Чистый прирост / (снижение) по средствам клиентов		2 162 781	789 161
Чистый прирост выпущенным векселям		(30 300)	(37 846)
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		4 543	(5 826)
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в операционной деятельности		(210 092)	(256 630)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выбытие / (приобретение) основных средств		(849)	1 981
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в инвестиционной деятельности		(849)	1 981
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		-	-
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		28 968	40 758
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(181 973)	(213 891)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		897 220	1 111 111
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	715 247	897 220

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 25 июня 2010 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелова

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

"Акционерный коммерческий банк "Держава" открытое акционерное общество" (далее - Банк) был создан в 1994 году.

Основными акционерами Банка являются: ЗАО «ГЕВЛАН», ЗАО «АВВИС», ЗАО "Компания «Симплекс-91».

Банк имеет следующие виды лицензий, выданные Центральным Банком Российской Федерации (Банком России):

- генеральная лицензия на осуществление банковских операций выданная 16.06.2004 г. номер 2738.
- Также Банк имеет лицензии, выданные на осуществление следующих видов деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг:
- брокерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03808-100000.
 - депозитарная деятельность, лицензия выдана 27.12.2000 г. номер 077-04374-000100.
 - дилерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03868-010000.
 - деятельность по управлению ценными бумагами, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03913-001000.
 - биржевой посредник, совершающий товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, лицензия выдана 07.07.2009 г. номер 1397.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст. 5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4981).

Свидетельство о вступлении в систему страхования вкладов выдано 16.12.2004 г. номер 308.

Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Основные виды осуществляемых банковских операций:

Кредитные операции, расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц, в том числе, валютно-обменные операции, операции с ценными бумагами.

Фактический контроль за Банком осуществляют по состоянию на 31 декабря 2009 года г-н С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров. (2008 г.: С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров)

Банк не имеет филиалов.

Основным местом ведения деятельности Банка является г. Москва.

Банк находится по адресу: 119234, г. Москва, Ломоносовский проспект, дом 20.

Среднесписочное число сотрудников в 2009 году составило 153 человек (2008 г.: 134 человек). По состоянию на 31 декабря 2009 число сотрудников составило 155 человек (2009 г.: 138 человек).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации имеет некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия, изменениям экономической ситуации и периодически может подвергаться снижению ликвидности и увеличению волатильности рыночных цен.

Неопределенность на глобальных рынках в сочетании с российскими экономическими факторами в 2008 - 2009 годах привела к очень высокой волатильности российских фондовых рынков и более высоким ставкам межбанковского кредитования, которые в отдельных случаях значительно превышали нормальный уровень ставок.

Заемщики Банка, в свою очередь, также могут быть подвержены воздействию кризиса ликвидности, который может повлиять на их возможность выплачивать непогашенные кредиты. Ухудшение экономических условий для заемщиков может повлиять на прогноз потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов руководством Банка. На основании всей имеющейся информации руководство отразило пересмотренные данные об ожидаемых будущих потоках денежных средств в оценках обесценения активов.

В настоящий момент Руководство Банка не может достоверно оценить влияние дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Банка.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста коммерческой деятельности Банка в создавшихся обстоятельствах.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3 Основы представления отчетности

финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Данная финансовая отчетность должна анализироваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью для лучшего понимания финансового положения Банка, результатов его деятельности, движения денежных средств и изменений в составе собственных средств. Консолидированная финансовая отчетность Группы Банка «Держава» подготовлена отдельно за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, и включает соответствующую финансовую информацию в отношении результатов и финансового положения Банка «Держава» и его дочерних компаний ООО «Держава – Финанс» (Банк является единственным участником) и ООО "ЛэндБрокер" (Банк владеет 99%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года консолидированная финансовая отчетность включает активы Группы Банка «Держава» в сумме 8 393 667 тысяч рублей (2008 г.: 3 608 199 тысяч рублей), собственные средства в сумме 1 022 068 тысяча рублей (2008 г.: 668 557 тысяч рублей) и совокупный доход за год в сумме 353 511 тысяч рублей (2008 г.: 30 046 тысяч рублей).

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 28 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства». Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (далее - МСФО (IAS) 24) (пересмотренный в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 24 упрощает требования по раскрытию информации в отношении организаций, связанных с государственными органами, и уточняет определение связанных сторон.

МСФО (IFRS) 3 "Объединение организаций" (далее - МСФО (IFRS) 3) (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для объединений организаций, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает организациям по своему усмотрению выбирать метод оценки доли неконтролирующего пакета. Они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля организации-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной организации) или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению организаций. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения организации для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой организации, справедливой стоимостью переданной суммы оплаты, стоимостью неконтролирующей доли участия в приобретаемой организации и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения организаций.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты (первая часть)" (далее - МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Организации могут досрочно применить первую часть стандарта для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевым финансовым инструментам, непредназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупных доходах.

Изменения к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" - "Применимость к хеджируемым статьям" (выпущены в августе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данные изменения разъясняют, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.

Изменения к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" (далее - МСФО (IAS) 32) - "Классификация прав на приобретение дополнительных акций" (выпущены в октябре 2009 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). В соответствии с изменениями определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и warrants финансовых инструментов организации одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляют права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе долевых инструментов" - "Групповые сделки на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами" (выпущены в июне 2009 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения уточняют сферу применения МСФО (IFRS) 2, взаимодействие МСФО (IFRS) 2 с другими МСФО, а также учет некоторых групповых сделок на основе долевых инструментов.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 "Распределение неденежных активов владельцам" (выпущена в ноябре 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления, рассчитанного исходя из справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в составе прибыли или убытка. В соответствии с данной интерпретацией кредитная организация должна дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью.

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

4 Принципы учетной политики

4.1 Ключевые методы оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой, первоначальной или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котироваемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котироваемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидок от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

4.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости и признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

4.3 Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

4.4 Прекращение признания финансовых активов

Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее одного месяца. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.6 Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

4.7 Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

4.8 Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи.

В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства». Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка.

4.9 Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

4.10 Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

4.11 Инвестиции в дочернюю компанию

Данная категория включает в себя 100% инвестиции в ООО «Держава – Финанс», резерв под обесценение создается там, где это необходимо.

4.12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочих совокупных доходов до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.13 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы отражены в составе прочих активов.

4.14 Амортизация

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Нематериальные активы: 30% в год.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

4.15 Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.16 Средства других банков.

Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

4.17 Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

4.18 Выпущенные векселя

Выпущенные векселя отражаются по амортизированной стоимости.

4.19 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.20 Обязательства кредитного характера

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

4.21 Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами - по справедливой стоимости на дату их внесения.

При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

4.22 Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4.23 Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

4.24 Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

4.25 Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевыми инструментами. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевыми ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.2442 рубля за 1 доллар США (2008 г.: 29.3804 рубля за 1 доллар США) и 43.3883 рубля за 1 евро (2008 г.: 41.4411 рубля за 1 евро).

4.26 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы /расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

4.27 Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

4.28 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4.29 Учет влияния инфляции

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

4.30 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Наличные денежные средства	79 789	29 149
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	282 472	71 994
Корреспондентские счета - РФ	46 284	52 946
Корреспондентские счета - другие страны	21 673	27 766
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	-	100 000
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	139 103	476 608
Прочие счета в финансовых учреждениях	145 926	138 757
Всего денежные средства и их эквиваленты	715 247	897 220

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца не имеют обеспечения.

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)	-	16 782	-	135 493	152 275
- с рейтингом от AA- до AA+	-	4 891	-	-	4 891
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	-	-
- с рейтингом от ВВВ до А-	44 456	-	-	-	44 456
- не имеющие рейтинга	1 828	-	-	3 610	5 438
Всего текущие (по справедливой стоимости)	46 284	21 673	-	139 103	207 060
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	46 284	21 673	-	139 103	207 060

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2008 года

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)	-	15 432	100 000	476 608	592 040
- с рейтингом от AA- до AA+	-	12 152	-	-	12 152
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	-	-
- с рейтингом от ВВВ до А-	52 346	-	-	-	52 346
- не имеющие рейтинга	600	182	-	-	782
Всего текущие (по справедливой стоимости)	52 946	27 766	100 000	476 608	657 320
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	52 946	27 766	100 000	476 608	657 320

По состоянию на 31 декабря 2009 года депозиты в других банках с общей суммой средств, превышающей 80 000 тысяч рублей (2009 г.: 80 000 тысяч рублей) были размещены в одном банке-контрагенте (2008 г.: трех банках). Совокупная сумма этих депозитов составляла 112 810 тысяч рублей (2008 г.: 570 732 тысяч рублей), или 81% от общей суммы депозитов в других банках (2008 г.: 99%).

6 Торговые ценные бумаги

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	973 499	144 639
Региональные и муниципальные облигации	190 733	-
Корпоративные облигации	1 992 867	130 260
Корпоративные еврооблигации	228 675	-
Всего долговые ценные бумаги	3 385 774	274 899
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	362 958	11 386
Всего долевые ценные бумаги	362 958	11 386
Долговые обязательства Банка России	200 082	-
Всего долговые обязательства Банка России	200 082	-
Всего торговые ценные бумаги	3 948 814	286 285

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Срок погашения ОФЗ с января 2011 года по сентябрь 2012 года (2008 г.: срок погашения январь 2010); ставка купонного дохода с 6.1% до 11.9% (2008 г.: 7.4%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года - с 6.45% до 7.81% (2008 г.: 9.87%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с марта 2010 года по ноябрь 2019 года (2008 г.: июня 2009 года по февраль 2010 года); ставка купонного дохода по ним от 7.3% до 22% (2008 г.: с 7.34% до 8.3%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 7.24% до 14.02% (2008 г.: от 11.95% до 14.72%).

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с марта 2010 года по июнь 2011 года (2008 г.: нет); ставка купонного дохода по ним 10% (2008 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 8.7% до 8.95% (2008 г.: нет).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенных иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с ноября 2010 года по июнь 2035 года (2008 г.: нет); ставка купонного дохода по ним от 5.06% до 9.75% (2008 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 5.46% до 7.59% (2008 г.: нет).

Долговые обязательства Банка России представлены бескупонными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Центральным Банком Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций июнь 2010 года (2008 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года - 6.6% (2008 г.: нет).

На 31 декабря 2009 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "repo", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 641 889 тысяч рублей, корпоративными облигациями в размере 754 405 тысяч рублей и региональными и муниципальными облигациями в размере 163 305 тысяч рублей (2008 г.: ОФЗ в размере 128 836 тысяч рублей, корпоративные облигации в размере 129 967 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2009 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
<i>Текущие (по справедливой стоимости)</i>				
Облигационные займы Российской Федерации	973 499	-	-	973 499
Региональные и муниципальные облигации	190 733	-	-	190 733
Корпоративные еврооблигации	22 144	-	206 531	228 675
Корпоративные облигации	949 454	801 013	242 400	1 992 867
Долговые обязательства Банка России	200 082	-	-	200 082
Всего долговые ценные бумаги	2 335 912	801 013	448 931	3 585 856

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2008 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
<i>Текущие (по справедливой стоимости)</i>				
Облигационные займы Российской Федерации	144 639	-	-	144 639
Корпоративные облигации	130 260	-	-	130 260
Всего далее приводится анализ долговых	274 899	-	-	274 899

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимся на организованном рынке.

	Справедливая стоимость	
	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Корпоративные акции*		
ОАО "Газпром"	60 173	4 382
ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	56 244	976
ОАО "ГМК Норильский никель"	37 236	-
ОАО Банк ВТБ	35 815	-
ОАО НК "Роснефть"	35 314	2 765
ОАО "Ростелеком"	23 787	-
ОАО "Сургутнефтегаз"	23 456	-
ОАО "Мечел"	20 087	-
Сбербанк России ОАО	16 604	3 263
ОАО "Мобильные ТелеСистемы"	13 319	-
ОАО СОЛЛЕРС	11 833	-
ОАО "Уралкалий"	9 748	-
Прочие	19 342	-
Всего корпоративные акции	362 958	11 386

финансовые активы, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

7 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Финансирование рабочего капитала	1 028 175	1 058 586
Проектное финансирование	699 372	619 153
Приобретение недвижимости	348 336	714 631
Потребительское кредитование	92 208	88 651
Тендеры	94 435	-
Резерв под обесценение	(388 676)	(157 193)
Всего кредиты и авансы клиентам	1 873 850	2 323 828

Ниже приведено описание классов кредитного портфеля:

- Финансирование рабочего капитала – кредиты юридическим лицам, направленные на финансирование оборотных средств предприятия, покрытие разрывов в денежных средствах;
- Проектное финансирование – кредиты юридическим и физическим лицам, направленные на финансирование отдельного набора активов клиентов на индивидуальной основе;
- Приобретение недвижимости – кредиты физическим лицам, направленные на приобретение объектов недвижимости;
- Потребительское кредитование – кредиты физическим лицам, направленные на покупку различных предметов обихода, автомобилей и т.п.;
- Тендеры – кредиты юридическим лицам, направленные на обеспечение заявок участия в аукционах на размещение государственного заказа.

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретение недвижимости	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	91 070	45 344	18 275	2 504	-	157 193
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	20 256	69 542	140 562	(157)	1 280	231 483
Резерв под обесценения за 31 декабря	111 326	114 886	158 837	2 347	1 280	388 676

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	25 794	4 387	4 767	441	-	35 389
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	65 276	40 957	13 508	2 063	-	121 804
Резерв под обесценение за 31 декабря	91 070	45 344	18 275	2 504	-	157 193

Далее представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Торговля и услуги	590 678	26.1%	199 346	8.0%
Физические лица	569 970	25.2%	1 188 404	47.9%
Финансовые услуги	329 542	14.6%	252 932	10.2%
Строительство и недвижимость	326 818	14.4%	453 141	18.3%
Производство	173 942	7.7%	55 145	2.2%
Транспорт	112 724	5.0%	123 486	5.0%
Издательская деятельность	96 881	4.3%	144 629	5.8%
Прочее	61 971	2.7%	63 938	2.6%
Резерв под обесценение	(388 676)		(157 193)	
Всего кредиты и авансы клиентам	1 873 850	100.0%	2 323 828	100.0%

Кредиты физическим лицам представляют собой разовые кредиты, предоставляемые определенному кругу частных лиц, а не операции розничного кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Банка составила 1 303 056 (2008 г.: 1 409 880 тысяч рублей), или 57,6 % (2008 г.: 56,8 %) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2009 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:						
Ликвидные ценные бумаги	6 892	-	-	-	-	6 892
Гарантии и поручительства	475 985	368 697	94 732	74 562	93 035	1 107 011
Недвижимость	545 298	330 675	253 604	17 646	1 400	1 148 623
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	1 028 175	699 372	348 336	92 208	94 435	2 262 526

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:						
Ликвидные ценные бумаги	15 298	-	-	-	-	15 298
Гарантии и поручительства	474 097	353 211	304 852	67 529	-	1 199 689
Недвижимость	424 562	265 942	409 779	21 122	-	1 121 405
Товар в обороте	144 629	-	-	-	-	144 629
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	1 058 586	619 153	714 631	88 651	-	2 481 021

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2009 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные:						
- кредиты с высоким баллом скоринга	201 524	380 929	50 318	27 445	77 687	737 903
- кредиты со средним баллом скоринга	277 284	80 662	7 606	63 745	16 748	446 045
- кредиты с низким баллом скоринга	128 196	-	-	-	-	128 196
Всего текущие и необесцененные:	607 004	461 591	57 924	91 190	94 435	1 312 144
Индивидуально обесцененные						
- имеющие бал скоринга	297 614	-	8 158	334	-	306 106
- не имеющие бал скоринга	123 557	237 781	282 254	684	-	644 275
Всего индивидуально обесцененные	421 171	237 781	290 412	1 018	-	950 382
Резерв под обесценение	(111 326)	(114 886)	(158 837)	(2 347)	(1 280)	(388 676)
Всего кредиты и авансы клиентам	916 849	584 486	189 499	89 861	93 155	1 873 850

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные						
- кредиты с высоким баллом скоринга	410 499	288 331	392 983	6 865	-	1 098 678
- кредиты со средним баллом скоринга	130 958	-	36 088	81 000	-	248 046
- кредиты с низким баллом скоринга	-	-	-	-	-	-
Всего текущие и необесцененные	541 457	288 331	429 071	87 865	-	1 346 724
Индивидуально обесцененные						
- имеющие бал скоринга	433 828	330 822	281 174	55	-	1 045 879
- не имеющие бал скоринга	83 301	-	4 386	731	-	88 418
Всего индивидуально обесцененные	517 129	330 822	285 560	786	-	1 134 297
Резерв под обесценение	(91 070)	(45 344)	(18 275)	(2 504)	-	(157 193)
Всего кредиты и авансы клиентам	967 516	573 809	696 356	86 147	-	2 323 828

Банк оценивает качество кредитов в зависимости от кредитного рейтинга следующим образом:

- кредитный рейтинг превышает значение 6.61 (высокий балл скоринга) - стандартные ссуды, по которым отсутствует значимый кредитный риск;
- кредитный рейтинг в диапазоне от 5.84 до 6.60 (средний балл скоринга) - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как умеренный;
- кредитный рейтинг ниже 5.84 (низкий балл скоринга) - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как существенный.

Описание общей системы управления кредитным риском, применяемой модели скоринга кредитных лимитов и оценки кредитного качества ссуд, а также описание обеспечения, которое Банк принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 22.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 31 декабря 2009 года в 1 031 774 тысяч рублей (2008 г.: 63 127 тысяч рублей). Справедливая стоимость была оценена руководством Банка на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты по состоянию на 31 декабря 2009 года составляли 477 833 тысяч рублей (2008 г.: 407 747 тысяч рублей).

В отношении ссудной задолженности нескольких заемщиков по состоянию за 31.12.2009 года в общей сумме 178 736 тысяч рублей кредитный риск и реальные перспективы исполнения обязательств перед Банком, в существенной мере зависят не столько от менеджмента Банка и/или заемщиков, сколько от внешних факторов, что обусловлено особенностями кредитуемых инвестиционных проектов, успех реализации которых рассматривается как основной источник исполнения обязательств перед Банком.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. На 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 1 873 850 тысяч рублей (2008 г.: 2 323 828 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	828 579	-
Корпоративные облигации	932 931	-
Всего долговые ценные бумаги	1 761 510	-
<i>Доли в уставном капитале</i>	1 220	71 904
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 762 730	71 904

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Срок погашения ОФЗ с июля 2011 года по август 2016 года (2008 г.: нет); ставка купонного дохода от 7.5% до 12% (2008 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 7.32% до 8.57% (2008 г.: нет).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с декабря 2013 года по сентябрь 2028 года (2008 г.: нет); ставка купонного дохода по ним от 11.83% до 14.25% (2008 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 8.07% до 12.27% (2008 г.: нет).

На 31 декабря 2009 года часть финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 293 838 тысяч рублей и корпоративными облигациями в размере 64 305 тысяч рублей (2008 г.: нет).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2009 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше	- с рейтингом ниже	- не имеющие рейтинга	Итого
	BBB	BBB		
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	828 579	-	-	828 579
Корпоративные облигации	909 200	23 731	-	932 931
Всего долговые ценные бумаги	1 737 779	23 731	-	1 761 510

Долговые ценные бумаги, входящие в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги (доли в уставном капитале), отраженные по цене приобретения. Их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, т.к. они не находятся в свободном обращении. По мнению руководства Банка, разница между справедливой и балансовой стоимостью финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не является существенной.

Географический анализ, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

9 Инвестиции в дочерние компании

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Инвестиции в дочерние компании	11 670	11 570
Резерв под обесценение	(7 248)	(9 362)
Всего прочих финансовых активов	4 422	2 208

В связи с изменившейся ситуацией на мировых рынках и произошедшими в 2008 году изменениями в намерениях акционеров по возмещению банку восстановительной стоимости актива руководством Банка принято решение прекратить в 2008 году признание в качестве актива вложения Банка в уставный капитал дочерней компании в сумме 153 530 тысяч рублей и списать его за счет нераспределенной прибыли.

В августе 2009 года Банк произвел увеличение уставного капитала своей дочерней компании на 100 тысяч рублей.

В марте 2008 года Банк произвел увеличение уставного капитала своей дочерней компании на 15 000 тысяч рублей. На 31 декабря 2009 года Банк создал резерв под инвестиции в дочернюю компанию в размере 7 248 тысяч рублей (2008 г.: 9 362 тысяч рублей).

10 Прочие активы

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	30 439	6 925
Долгосрочные активы предназначенные для продажи	4 557	-
Операции с производными финансовыми инструментами (свопы)	-	1 483
Резерв под обесценение	(835)	(1 888)
Всего прочих финансовых активов	34 161	6 520
Прочие нефинансовые активы		
Основные средства и нематериальные активы	1 569	3 596
Предоплата по налогам	627	311
Прочее	5 593	3 175
Всего прочих нефинансовых активов	7 789	7 082
Всего прочие активы	41 950	13 602

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк создал резерв под дебиторскую задолженность в размере 835 тысяч рублей (2008 г.: 1 888 тысяч рублей).

Далее раскрывается информация о балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов:

	2009	2008
Балансовая стоимость на 1 января	20 679	24 263
Приобретения	1 867	1 988
Выбытия	(1 404)	(5 572)
Балансовая стоимость за 31 декабря	21 142	20 679
Амортизация	(19 573)	(17 083)
Всего основных средств и нематериальных активов	1 569	3 596

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

11 Средства других банков

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Договоры продажи и обратного выкупа	1 709 898	240 101
Срочные кредиты и депозиты Банка России	782 414	-
Корреспондентские счета и депозиты "оверной" других банков	-	14
Всего средства других банков	2 492 312	240 115

По состоянию за 31 декабря 2009 года в состав средств банков включены договор продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенный с другими банками в сумме 1 709 898 тысяч рублей (2008 г.: 240 101 тысяч рублей). Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют ОФЗ, корпоративные облигации и региональные и муниципальные облигации, входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 1 559 599 тысяч рублей (2008 г.: 258 803 тысяч рублей); и ОФЗ и корпоративные облигации, входящие в статью финансовые активы.

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 2 492 312 тысяч рублей (2008 г.: 240 115 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

12 Средства клиентов

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
<i>Средства государственных и общественных организации</i>		
Текущие и расчетные счета	21 100	29 642
Срочные депозиты	424 956	163 258
Всего средства государственных и общественных организации	446 056	192 900
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	1 022 930	451 245
Срочные депозиты	2 013 929	461 236
Брокерские счета	69	-
Всего средства негосударственных юридических лиц	3 036 928	912 481
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	75 632	123 282
Срочные депозиты	961 726	1 106 679
Брокерские счета	3 387	-
Всего средства физических лиц	1 040 745	1 229 961
Всего средства клиентов	4 523 729	2 335 342

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Депозиты физических лиц представляют собой разовые депозиты, привлекаемые от определенного круга частных лиц, а не розничные операции.

Далее приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Производство	1 182 983	26.2%	44 200	1.9%
Физические лица	1 040 745	23.0%	1 229 961	52.7%
Торговля и услуги	992 741	21.9%	539 035	23.1%
Государственные и муниципальные организации	446 056	9.9%	192 900	8.3%
Строительство и недвижимость	423 775	9.4%	228 627	9.8%
Финансовые услуги	316 492	7.0%	11 365	0.5%
Маркетинг	46 011	1.0%	22 120	0.9%
Страхование	28 813	0.6%	11 769	0.5%
Издательская деятельность	11 728	0.3%	31 479	1.3%
Транспорт	130	0.0%	23 886	1.0%
Прочее	34 255	0.8%	-	0.0%
Всего средства клиентов	4 523 729	100.0%	2 335 342	100.0%

На 31 декабря 2009 года у Банка было семь клиентов (2008 г.: три клиента) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 2 757 505 тысяч рублей (2008 г.: 711 409 тысяч рублей), или 60,96% (2008: 30,46%) от общей суммы средств клиентов.

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 4 523 392 тысяч рублей (2008 г.: 2 335 342 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Собственные векселя	301 644	322 239
Всего выпущенные долговые ценные бумаги	301 644	322 239

По состоянию на 31 декабря 2009 года векселя Банка были выпущены в пользу одного клиента юридического лица (2008 г.: два клиента).

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 22.

14 Прочие обязательства

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Нарощенные расходы по содержанию персонала	32 731	28 528
Прочие обязательства	21 345	3 418
Всего прочие обязательства	64 076	31 946

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 22.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Уставный капитал

	Количество акций	Номинал одной акции (рубли)	Номинальная стоимость	Стоимость скорректированная на инфляцию
Обыкновенные акции	101 736	500	50 868	79 274
Всего уставный капитал	101 736		50 868	79 274

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 50 868 тысяч рублей (2008 г.: 50 868 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 500 рублей за акцию (2008 г.: 500 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. В 2008 году была осуществлена конвертация, в результате которой 5 086 800 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая, конвертируемые при консолидации в 101 736 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая были погашены.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

16 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 632 966 тысяч рублей (2008 г.: 415 270 тысячи рублей).

17 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	514 593	400 207
Долговые ценные бумаги	257 146	15 517
Средства в других банках	15 511	22 488
Итого процентных доходов	787 250	438 212
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	(97 293)	(15 682)
Срочные вклады физических лиц	(83 268)	(56 797)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(76 756)	(41 926)
Средства других банков	(38 612)	(935)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(22 914)	(15 988)
Выпущенные векселя	(17 845)	(15 055)
Всего процентные расходы	(336 688)	(146 383)
Чистые процентные доходы	450 562	291 829

18 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Комиссионный доход		
по кассовым операциям	13 492	15 385
по расчетным операциям	3 549	3 022
по брокерским и аналогичным договорам	1 728	-
по выданным гарантиям	140	5 360
прочее	3 962	2 494
Всего комиссионный доход	22 871	26 261
Комиссионный расход		
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(3 137)	(1 327)
операции с пластиковыми картами и чеками	(1 217)	(948)
операции с ценными бумагами	(755)	(163)
проведение операций с валютными ценностями	(535)	(410)
другие операции	(1 281)	(404)
Всего комиссионный расход	(6 925)	(3 253)
Чистые комиссионные доходы	15 946	23 008

19 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Административные и прочие операционные расходы		
Затраты на персонал	173 050	126 259
Административные расходы	15 576	13 056
Расходы на операционную аренду	13 072	12 919
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	6 778	6 219
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	4 472	3 950
Амортизация основных средств	3 861	1 127
Списание материальных запасов	2 625	2 877
Профессиональные услуги	2 095	4 038
Прочее	164 792	9 377
Всего административные и прочие операционные расходы	386 321	179 822

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в 2009 году в размере 13 988 тысяч рублей (2008 г.: 14 234 тысяч рублей).

Среднемесячная заработная плата на одного сотрудника в 2009 году составила 81 тыс. руб. (2008 г.: 72 тыс. руб.)

20 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Текущие расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	44 954	16 382
Изменение в отложенных налогах в связи возникновением и списанием временных разниц	(4 330)	(452)
Расходы по налогу на прибыль	40 624	15 930

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2008 г.: 24%). Начиная с 1 января 2009 года ставка налога уменьшилась с 24% до 20%.

Далее представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Прибыль до налогообложения	336 124	38 088
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке (2009: 20%; 2008: 24%)	67 225	9 141
Постоянные разницы:		
резервы под обесценение, не уменьшающие налоговую базу	1 617	2 700
влияния снижения налоговой ставки до 20%, действующая с 1 января 2009 года	-	(1 442)
расходы, не уменьшающие налоговую базу	2 467	601
доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(25 175)	(2 803)
прочие постоянные разницы	(5 510)	7 733
Расходы по налогу на прибыль	40 624	15 930

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации (и прочих стран) приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2009 и 2008, представленных далее, отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2008 г.: 15%).

	31 декабря 2007	Изменение	31 декабря 2008	Изменение	31 декабря 2009
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу					
Наращенные расходы на содержание персонала	6 388	(1 552)	4 836	1 710	6 546
Основные средства и нематериальные активы: чистая сумма	246	(153)	93	411	504
Наращенные прочие расходы	707	(251)	456	2 943	3 399
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(65)	2 172	2 107	(204)	1 903
Наращенные доходы	(302)	206	(96)	(530)	(626)
Прочее	(215)	30	(185)	-	(185)
Признанный отложенный налоговый актив	6 759	452	7 211	4 330	11 541

21 Дивиденды

В 2009 и 2008 годах дивиденды не были объявлены и не выплачивались.

22 Управление рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Банка состоит в достижении оптимального баланса между принятым риском и доходностью, получаемой в рамках принятого риска, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Банка. Основными рисками, которым подвержен Банк, являются финансовые риски (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности), операционный риск, правовой риск, а также ряд прочих рисков.

Политика Банка по управлению рисками направлена на выявление, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк.

Управление финансовыми рисками в Банке базируется на следующих основных принципах:

- ограничение возможных потерь — связанные с риском операции Банка проводятся в рамках системы лимитов/ограничений на соответствующий тип риска;
- своевременность оценки рисков — все новые продукты и операции Банка анализируются на предмет связанных с ними рисков; по результатам анализа рисков разрабатывается система лимитов/ограничений и соответствующих точек контроля для данного продукта/операции;
- организация управления рисками — необходимые действия по принятию, избеганию, минимизации рисков, основанные на оценке изменений внешних и внутренних факторов риска и направленные на достижение оптимального баланса между уровнем риска и доходностью Банка. Четкое распределение функций между органами управления и подразделениями Банка обеспечивает эффективность процесса управления рисками и направлено на то, чтобы в том числе исключить конфликт интересов.

Процедуры управления рисками регулируются внутренними документами Банка, а также нормативными документами Банка России, и контролируются органами Банка в соответствии с полномочиями, возложенными на них Советом Директоров Правления Банка, Комитетом по контролю за рисками, Кредитным комитетом, Службой внутреннего контроля.

В Банке существует следующее распределение функций в процессе управления финансовыми рисками:

Совет Директоров Банка, в состав которого входят контролирующие акционеры Банка, несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками, за управление ключевыми рисками, утверждение основных принципов политик и процедур по управлению финансовыми рисками, определение полномочий органов Банка, осуществляющих контроль выполнения процедур управления рисками, а также за установление лимитов/ограничений для продуктов/финансовых инструментов.

Председатель Правления и Правление Банка несут ответственность за организацию бизнес-процессов, направленных на мониторинг и выполнение мер по снижению финансовых рисков.

Комитет по контролю за рисками несет ответственность за комплексную и своевременную оценку рисков, принимаемых Банком при осуществлении деятельности, управление этими рисками в целях приведения их в соответствие характеру и масштабам деятельности Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Кредитный комитет Банка несет ответственность за принятие решений о величине, качестве и структуре кредитных рисков, принимаемых в отношении заемщиков Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Подразделения Банка управляют финансовыми рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Все внутренние нормативные документы, положения и регламенты Банка при разработке и изменении согласовываются в том числе с Юридическим Департаментом, Департаментом контроля рисков и Службой внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Банка требований внутренних нормативных документов Банка, информирует руководство Банка о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

Ниже рассматриваются используемые Банком принципы и процедуры управления основными банковскими рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления банковскими рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/заемщиком финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым в балансе и за балансом.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю ценных бумаг, предназначенных для торговли, и по прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

(i) Кредитная политика

Кредитная политика принимается Советом Директоров Банка и анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года.

(ii) Управление кредитным риском

Банк устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов, эмитентов, и т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск, осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Одобрение лимитов кредитного риска (за исключением лимитов по межбанковским кредитам) осуществляется Кредитным комитетом Банка. В состав Комитета входят Председатель правления Банка, его Заместитель, представители Департамента контроля рисков и Департамента коммерческого кредитования.

Одобрение лимитов на контрагентов по межбанковским кредитам, контрагентам на финансовых рынках осуществляется Комитетом по контролю за рисками Банка. В состав Комитета входят Заместитель Председателя Правления, курирующий финансовый блок, представители Департамента контроля рисков. В заседаниях Комитета постоянно принимают участие, представители Департамента контроля рисков и Службы внутреннего контроля. Председатель Правления Банка либо принимает участие в заседаниях Комитета по контролю за рисками, либо все решения Комитете доводятся до его сведения в обязательном порядке в день заседания комитета.

Установление лимитов по портфелю ценных бумаг осуществляется Советом Директоров Банка.

Все решения, принимаемые Кредитным комитетом и Комитетом по контролю за рисками, доводятся до сведения членов Совета Директоров Банка. Кроме того, решения по принятию кредитного риска на клиентов Банка сроком свыше трех лет, либо на сумму свыше ста пятидесяти миллионов рублей, требуют одобрения Совета Директоров Банка.

Полномочия на принятие решений по установлению лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком, в сумме до 30 тысяч долларов США в отдельности, но в совокупности не более чем 5% от собственных средств Банка, делегированы Рабочей группе по установлению кредитных лимитов, состав которой утверждается Советом Директоров Банка.

Полномочия на принятие решений по установлению лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком, в сумме свыше 30 тысяч долларов США в отдельности, или в совокупности более, чем 5% от собственных средств Банка, делегированы Кредитному комитету Банка.

Анализ и мониторинг кредитного риска проводится Департаментом коммерческого кредитования и Департаментом контроля рисков.

(iii) Принципы установления лимитов кредитного риска:

- финансово-экономическое состояние заемщика должно позволять ему своевременно погасить задолженность перед Банком, не вынуждая Банк прибегать к реализации обеспечения, которое является важным, но вторичным фактором при установлении лимита;

- целевое использование кредитных продуктов в рамках лимита должно быть понятно и логично следовать из бизнеса заемщика;

- источники погашения кредитных продуктов должны быть четко определены и реальны.

(iv) Принципы кредитного анализа

Кредитный анализ по заемщикам Банка - физическим и юридическим лицам проводится по утвержденным методикам. Данные методики включают в себя методологию анализа финансово-экономического состояния заемщика и методологию оценки обеспечения.

Анализ финансово-экономического состояния заемщика проводится на основании всей доступной Банку в соответствии с применимой методологией информации о заемщике. Обычно рассматривается группа компаний заемщика в целом при условии, что все участники группы, а также контролирующие их физические лица берут на себя ответственность за кредит.

Анализ финансового состояния заемщиков - юридических и физических лиц проводится с применением модели скоринга.

Модель скоринга кредитных лимитов используется Банком для предварительной оценки кредитного риска при рассмотрении вопроса об открытии, пролонгации, пересмотре или увеличении кредитного лимита, а также для оценки кредитных рисков по кредитным лимитам в течение срока их действия.

Предметом анализа модели скоринга являются риски, характеризующие кредитный лимит, и имеющие прямое или косвенное влияние на исполнение заемщиком своих обязательств по погашению ссудной задолженности в срок и в полном объеме. Результатом применения модели скоринга является присвоение каждому из кредитных лимитов интегральной оценки (кредитного рейтинга) и оценка ожидаемых потерь в случае дефолта заемщика.

В модели скоринга при оценке кредитных лимитов учитывается значение ряда факторов, входящих в следующие группы:

- Количественные характеристики кредита - доля заемных средств в бизнесе заемщика; срок действия кредитного лимита; объем кредитования исходя из регуляторных норм и политики Банка;

- Качественные характеристики кредита - целевое использование; источники погашения; предоставления поручительств лицами, контролирующими бизнес заемщика; кредитная история заемщика;

- Структура бизнеса заемщика - структура собственности; прозрачность для Банка информации о заемщике; структура и качество управления бизнесом; оценка налоговых, регуляторных и правовых рисков; качество учета и финансового планирования;

- Финансовое состояние заемщика;

- Конкурентная среда в отрасли и конкурентоспособность заемщика.

Промежуточное значение каждой группы вычисляется как сумма значений факторов, входящих в группу, взвешенных по значимости каждого из факторов в группе. Значения факторов определяются согласно классификационной шкале, учитывающей влияние того или иного фактора на риск неисполнения обязательств по своевременному и полному погашению ссудной задолженности в рамках оцениваемого кредитного лимита.

Итоговое значение кредитного рейтинга вычисляется как сумма полученных по каждой группе промежуточных значений, взвешенных по значимости каждой из групп в общем итоге, корректируется с учетом полученных на основе экспертной оценки следующих факторов:

- Взаимоотношения Банка с заемщиком - определяются, исходя из фактических результатов и перспектив дальнейшего взаимодействия с заемщиком в области кредитных взаимоотношений. При определении оценки особое внимание уделяется фактически исполненным обязательствам по погашению процентов, основного долга, соблюдении графика погашения кредита.

• Обеспечение - определяется исходя из принципа снижения риска непогашения кредита, в связи с возможностью Банка контролировать денежные потоки в бизнесе заемщика, высокой оценкой заемщиком последствий возникновения собственных репутационных рисков, связанных с непогашением кредита (неисполнением обязательств по договору поручительства по кредиту), применительно к сумме неисполнения обязательства и вытекающих из этого потерь бизнеса, высокой ценностью для Клиента оформленного в залог обеспечения и стремлением заемщика не допустить обращения взыскания на предмет залога.

Диапазон принимаемых значений каждого фактора: от 0 до 10 баллов, в зависимости от оценки фактора по классификационной шкале.

Определение значений факторов для планируемых к открытию и существующих кредитных лимитов производится сотрудниками Департамента коммерческого кредитования при участии менеджеров Банка, отвечающих за установление и поддержание взаимоотношений с клиентами. Пересмотр кредитных рейтингов существующих кредитных лимитов производится также при наступлении событий, существенных для бизнеса заемщика или отрасли в целом, имеющих влияние на степень кредитного риска по лимиту заемщика. После определения значений факторов, данные значения и полученный кредитный рейтинг утверждаются Кредитным Комитетом Банка, а также не реже одного раза в месяц Комитетом по контролю за рисками.

Актуализация модели скоринга может происходить по весам групп, весам факторов внутри групп, критериям оценки факторов, а также параметрам функций, используемых для определения резервов, которые должны быть сформированы по соответствующим кредитным рискам. Актуализация производится по представлению Департамента Коммерческого кредитования и утверждается решением Комитетом по контролю за рисками Банка.

Анализ кредитов по кредитному качеству приведен в Примечании 7.

Анализ финансового состояния кредитных организаций – контрагентов Банка проводится по разработанной Банком методике в рамках утвержденного Положения об управлении риском на контрагента. Анализ финансового состояния финансовых организаций-контрагентов проводится на основании всей доступной Банку информации о контрагенте.

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

Банк проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины заемщиков, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния заемщиков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга Комитетом по контролю за рисками проводится регулярная оценка наличия признаков обесценения предоставленных кредитных продуктов. При необходимости Банк проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредита, в том числе требование о предоставлении дополнительного обеспечения и другие.

(vi) Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Банком, зависит от оценки уровня кредитного риска на заемщика. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Банк проводит самостоятельную оценку обеспечения в соответствии с разработанной методикой. Оценка, проведенная третьими лицами, может служить информацией, используемой при проведении данной самостоятельной оценки.

Банк принимает следующие основные виды обеспечения:

- в коммерческом и промышленном секторах - залог активов, используемых компаниями в своей деятельности, например, залог зданий, оборудования, запасов, дебиторской задолженности;
 - в секторе коммерческой и жилой недвижимости - залог недвижимого имущества или прав на финансируемый проект;
 - в финансовом секторе - залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевого ценные бумаги;
 - в секторе потребительского кредитования – залог жилой недвижимости, автомобилей и прочих ценностей.
- Как правило, Банк требует, чтобы принимаемые в залог объекты недвижимости, оборудование и товары были застрахованы от рисков повреждения в страховых компаниях.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Банк принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта.

(vii) Риск досрочного погашения кредитов

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск финансовых потерь вследствие затруднений или неспособности Банка обеспечить погашение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Банка) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и одновременного исполнения Банком своих финансовых обязательств, а также финансовых потерь в результате снижения стоимости финансовых активов в процессе их реализации.

Риск ликвидности для Банка является наиболее значимым, так как в случае его реализации происходит резкий рост вероятности реализации других основных видов рисков, присущих ведению банковской деятельности (стратегический, репутационный, правовой, рыночный, процентный).

Стратегической целью Банка по управлению ликвидностью является поддержание ликвидности на высоком уровне: безусловное, полное и своевременное исполнение своих обязательств является однозначным и неоспоримым приоритетом Банка. При возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибылью Банка, возникающего, в том числе, из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов, ликвидность имеет безусловный приоритет над прибылью.

Подход Банка к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций.

Основным методом анализа риска ликвидности является анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств. Такой анализ производится Казначейством Банка в режиме реального времени и на ежедневной основе как совокупно в рублях, так и в разрезе валют ведения деятельности на основе данных, поступающих из всех подразделений Банка.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Российской Федерации. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России.

Также на ежедневной основе подразделениями, осуществляющими учет операций Банка, производится расчет нормативов ликвидности, показателей и коэффициентов дефицита/избытка ликвидности, проводится их сравнительный анализ с предельными значениями, установленными регулирующими органами. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2009 года данный коэффициент составил 105,67 % (2008 г.: 25,0 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как отношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2009 года данный норматив составил 64,76 % (2008 г.: 78,0 %).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2009 года данный норматив составил 42,26 % (2008 г.: 44,6 %).

Банк старается инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. В рамках управления внутридневной ликвидностью Банк использует высоколиквидные активы как дополнительный источник для выполнения требования по ликвидности. Банк использует финансовые инструменты, которые могут приниматься в качестве обеспечения по заемным операциям с Банком России, включая сделки РЕПО, ломбардные кредиты, внутридневные кредиты и кредиты овернайт.

Банком разработаны мероприятия по восстановлению ликвидности на случай непредвиденного развития событий:

- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок. По условиям заключаемых с заемщиками соглашений Банк вправе отказать заемщику в предоставлении кредита без уточнения причин принятия такого решения;
- реструктуризация обязательств, например, реструктуризация депозитов (вкладов), в том числе принадлежащих акционерам Банка и ключевым сотрудникам Банка, из краткосрочных в долгосрочные обязательства Банка;
- привлечение краткосрочных кредитов (депозитов) депозитов юридических и физических лиц, привлечение средств с использованием инструментов Банка России;
- привлечение долгосрочных кредитов (депозитов) юридических и физических лиц сроком свыше года;
- привлечение средств акционеров Банка в депозиты либо увеличение остатков средств на их счетах в Банке;
- реструктуризация активов, в т. ч. продажа части активов;
- сокращение либо приостановление проведения административных и управленческих расходов.

Для анализа ликвидности используются данные о будущих денежных потоках, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами согласно договорным срокам погашения.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения в соответствии с условиями договоров. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения с учетом следующего:

- Информация по финансовым обязательствам раскрывается по договорным срокам погашения;
- Финансовые инструменты, предоставляющие кредитору право выбора момента платежа, должны быть включены в данный анализ в соответствии с наиболее ранней датой, на которую может быть потребовано осуществление платежа, без учета вероятности исполнения этого права.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2009 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	715 247	-	-	-	-	715 247
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	39 420	-	-	-	-	39 420
Торговые ценные бумаги	3 948 814	-	-	-	-	3 948 814
Кредиты и авансы клиентам	107 228	609 739	126 257	1 030 626	-	1 873 850
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 762 730	-	-	-	-	1 762 730
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	4 422	-	4 422
Прочие финансовые активы	8 941	-	-	25 220	-	34 161
Итого финансовых активов	6 582 380	609 739	126 257	1 060 268	-	8 378 644
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	19 330	19 330
Итого активов	6 582 380	609 739	126 257	1 060 268	19 330	8 397 974
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	2 492 312	-	-	-	-	2 492 312
Средства клиентов	2 610 161	1 390 746	520 810	2 012	-	4 523 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	101 008	200 636	-	-	-	301 644
Итого финансовых обязательств	5 203 481	1 591 382	520 810	2 012	-	7 317 685
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	54 076	54 076
Итого обязательств	5 203 481	1 591 382	520 810	2 012	54 076	7 371 761
Чистая балансовая позиция	1 378 899	(981 643)	(394 553)	1 058 256	(34 746)	1 026 213
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	1 378 899	397 256	2 703	1 060 959	1 026 213	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	897 220	-	-	-	-	897 220
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	361 918	971 405	568 530	421 975	-	2 323 828
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 904	-	-	-	-	71 904
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	2 208	-	2 208
Прочие финансовые активы	6 520	-	-	-	-	6 520
Итого финансовых активов	1 628 609	971 405	568 530	424 183	-	3 592 727
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	14 293	14 293
Итого активов	1 628 609	971 405	568 530	424 183	14 293	3 607 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	240 115	-	-	-	-	240 115
Средства клиентов	1 094 844	624 206	583 349	32 943	-	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	131 588	200 651	-	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	-	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	31 946	31 946
Итого обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	31 946	2 939 642
Чистая балансовая позиция	162 062	146 548	(14 819)	391 240	(17 653)	667 378
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	162 062	308 610	293 791	685 031	667 378	

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления ликвидностью Банка. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и риска ликвидности в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

По просроченным активам формируются резервы, что уменьшает их воздействие на показатели ликвидности.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Географический риск

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	554 471	160 776	-	715 247
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	39 420	-	-	39 420
Торговые ценные бумаги	3 720 047	228 767	-	3 948 814
Кредиты и авансы клиентам	1 873 850	-	-	1 873 850
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 762 649	81	-	1 762 730
Инвестиции в дочерние компании	4 422	-	-	4 422
Прочие финансовые активы	8 161	-	26 000	34 161
Итого финансовых активов	7 963 020	389 624	26 000	8 378 644
Итого нефинансовых активов	19 101	229	-	19 330
Итого активов	7 982 121	389 853	26 000	8 397 974
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	2 492 312	-	-	2 492 312
Средства клиентов	4 511 281	142	12 306	4 523 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	301 644	-	-	301 644
Итого финансовых обязательств	7 305 237	142	12 306	7 317 685
Итого нефинансовых обязательств	54 076	-	-	54 076
Итого обязательств	7 359 313	142	12 306	7 371 761
Чистая балансовая позиция	622 808	389 711	13 694	1 026 213
Обязательства кредитного характера	8 000	-	-	8 000

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	392 846	504 192	182	897 220
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	2 323 828	-	-	2 323 828
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 826	78	-	71 904
Инвестиции в дочерние компании	2 208	-	-	2 208
Прочие финансовые активы	6 520	-	-	6 520
Итого финансовых активов	3 088 275	504 270	182	3 592 727
Итого нефинансовых активов	14 293	-	-	14 293
Итого активов	3 102 568	504 270	182	3 607 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	240 101	-	14	240 115
Средства клиентов	2 310 003	5 049	20 290	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	332 239	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	2 882 343	5 049	20 304	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств	31 946	-	-	31 946
Итого обязательств	2 914 289	5 049	20 304	2 939 642
Чистая балансовая позиция	188 279	499 221	(20 122)	667 378
Обязательства кредитного характера	-	-	-	-

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли Банка или стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по валютам, долговым и долевым ценным бумагам.

Задачей управления рыночным риском является управление подверженностью риску и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию получаемой доходности, а также минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение отклонения величины фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь. Рыночный риск управляется в основном путем ежедневного контроля за соблюдением лимитов и ограничений по различным типам финансовых инструментов, проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, определения чувствительности позиций к рисковому переменным.

Банком устанавливаются следующие виды лимитов: количественное ограничение на сумму и количественное ограничение на рыночную стоимость, как для отдельного финансового инструмента, так и на группу финансовых вложений, лимиты stop-loss, take-profit и другие ограничения. Банк осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно.

Рыночные риски подразделяются на прямые и косвенные:

Прямые рыночные риски - риски, которые могут реализоваться при наличии открытых позиций.

Косвенные рыночные риски - риск убытков в результате изменения бизнес-среды из-за неблагоприятного изменения рыночных цен или валютных курсов. Косвенные риски включают: вероятность снижения ликвидационной стоимости залога, обеспечивающего открытие Банком кредитные лимиты; вероятность снижения прибыльности бизнеса основных клиентов Банка, приводящая к снижению объема и/или росту риска осуществляемых ими операций с Банком; вероятность получения значительных убытков основными контрагентами Банка, приводящая к снижению их финансовой устойчивости.

Процедуру по установлению лимитов прямого рыночного риска инициирует Казначейство Банка. Процедуру по установлению лимитов косвенного рыночного риска инициирует подразделение, ответственное за работу с клиентами.

Департамент контроля рисков проводит подробный анализ предлагаемых финансовых инструментов и операций с ними, анализирует предложенные к утверждению соответствующие лимиты риска, разрабатывает необходимые процедуры контроля и минимизации рисков.

Лимиты на сумму и рыночную стоимость финансовых инструментов и групп финансовых инструментов устанавливает Совет Директоров Банка. Департамент контроля рисков на ежедневной основе осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки - это риск изменения прибыли Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Целью управления данным видом риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его.

Главным индикатором риска процентной ставки является динамика изменения совокупной маржи. Совокупная маржа рассчитывается Банком как разница между средневзвешенной доходностью активов и средневзвешенной стоимостью пассивов Банка.

Расчет совокупной маржи осуществляется на ежедневной основе подразделениями Банка, осуществляющими учет операций Банка. На основании данных расчетов Казначейством анализируется отклонение совокупной маржи от планируемых значений, определенных в бизнес-плане Банка, а также контрольных предельных значений совокупной маржи, установленных Советом Директоров Банка.

Правлением Банка устанавливаются ставки привлечения денежных средств юридических и физических лиц.

Банком применяются следующие инструменты управления риском процентной ставки:

- установление требований к условиям сделок, связанных с возможностью пересмотра процентных ставок (например, в договорах, заключаемых с заемщиками, предусматривается возможность пересмотра Банком процентных ставок);
- регулярный пересмотр Правлением Банка процентных ставок привлечения денежных средств юридических и физических лиц;
- установление процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль Казначейством Банка заключенных договоров по размещению средств Банка и позволяющих своевременно принимать решения о прекращении действия договоров, а также своевременное получение информации о планируемых и существующих кредитах, депозитах и других финансовых инструментах;
- установление лимитов (объем, срочность, процентные ставки) на используемые Банком инструменты с фиксированной доходностью и в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2009 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	715 247	-	-	-	-	715 247
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	39 420	-	-	-	-	39 420
Торговые ценные бумаги	3 948 814	-	-	-	-	3 948 814
Кредиты и авансы клиентам	102 286	609 739	487 465	630 201	44 159	1 873 850
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 761 510	-	-	-	1 220	1 762 730
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	4 422	4 422
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	34 161	34 161
Итого финансовых активов	6 567 277	609 739	487 465	630 201	83 962	8 378 644
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	19 330	19 330
Итого активов	6 567 277	609 739	487 465	630 201	103 292	8 397 974
Итого активов нарастающим итогом	6 567 277	7 177 016	7 664 481	8 294 682	8 397 974	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	2 492 312	-	-	-	-	2 492 312
Средства клиентов	2 612 173	1 390 746	520 810	-	-	4 523 728
Выпущенные долговые ценные бумаги	101 008	200 636	-	-	-	301 644
Итого финансовых обязательств	5 205 493	1 591 382	520 810	-	-	7 317 685
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	54 076	54 076
Итого обязательств	5 205 493	1 591 382	520 810	-	54 076	7 371 761
Итого обязательств нарастающим итогом	5 205 493	6 796 875	7 317 685	7 317 685	7 371 761	

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2008 года.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	897 220	-	-	-	-	897 220
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	336 631	971 405	568 530	421 975	25 287	2 323 828
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	71 904	71 904
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	2 208	2 208
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	6 520	6 520
Итого финансовых активов	1 524 898	971 405	568 530	421 975	105 919	3 592 727
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	14 293	14 293
Итого активов	1 524 898	971 405	568 530	421 975	120 212	3 607 020
Итого активов нарастающим итогом	1 524 898	2 496 303	3 064 833	3 486 808	3 607 020	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	240 115	-	-	-	-	240 115
Средства клиентов	1 094 844	624 206	583 349	32 943	-	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	131 588	200 651	-	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	-	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	31 946	31 946
Итого обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	31 946	2 939 642
Итого обязательств нарастающим итогом	1 466 547	2 291 404	2 874 753	2 907 696	2 939 642	

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год уменьшилась бы на 2 156 тысяч рублей (2008 г.: на 5 703 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год увеличилась бы на 2 576 тысяч рублей (2008 г.: на 8 001 тысяч рублей).

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка.

	2009		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	0.0%	0.0%	0.1%
Торговые ценные бумаги	9.7%	7.9%	5.1%
Кредиты и авансы клиентам	20.9%	18.9%	16.1%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	6.9%	-	-
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	4.5%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	11.1%	7.3%	5.0%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	11.6%	7.6%	6.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.5%	-	-
2008			
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	0.7%	0.0%	1.3%
Торговые ценные бумаги	7.3%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	18.7%	19.9%	-
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	10.0%	-	-
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	6.0%	0.3%	0.0%
срочные депозиты	9.3%	8.2%	4.5%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	10.4%	8.1%	6.7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.5%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, подверженных процентному риску, выраженных в соответствующей валюте.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения прибыли Банка или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятных колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в том числе в рамках лимитов для открытых валютных позиций. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Банк совершает операции в трех валютах: российский рубль, доллар США и евро.

Казначейство Банка управляет валютным риском в отношении торговых позиций Банка, выраженных в иностранной валюте, а также в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств Банка, в пределах лимитов, установленных Советом Директоров Банка. Соблюдение лимитов на валютный риск ежедневно контролируется Казначейством и Департаментом учета.

Для оценки валютного риска Банк использует модель VAR, метод исторического моделирования.

Банк использует следующие параметры модели:

- используются исторические данные о курсах закрытия валют за последние 3 года на Московской межбанковской валютной бирже;
- временной горизонт от 1 до 7 дней, данный период Банк оценивает как реальный, за который валютная позиция может быть закрыта или хеджирована;

- используется 97,5% доверительный интервал, убытки, понесенные за пределами указанной вероятности модель, не учитывает;

- VAR рассчитывается по итогам дня и не учитывает колебания курсов валют в течение торгового дня.

Оценка VAR зависит от величины позиции Банка в иностранной валюте и волатильности курсов иностранной валюты. При неизменной позиции Банка VAR растет при увеличении волатильности курса иностранной валюты и уменьшается при ее снижении.

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 31 декабря 2009 года составила 3 142 тысяч рублей (2008 г.: 172 тысяч рублей). Оценка VAR валютного риска по отношению к евро на 31 декабря 2009 года составила 112 тысяч рублей (2008 г.: 12 тысяч рублей).

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2009 году Банк ни разу не нарушал требований Центрального Банка по ОВП в 10% от капитала, поэтому максимально возможный VAR по валюте не привысил 8 210 тысяч рублей. (2008 г.: 586 тысяч рублей)

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2009 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	392 385	117 364	205 498	-	715 247
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	39 420	-	-	-	39 420
Торговые ценные бумаги	3 720 047	142 748	86 019	-	3 948 814
Кредиты и авансы клиентам	1 369 116	430 582	74 152	-	1 873 850
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 762 649	-	81	-	1 762 730
Инвестиции в дочерние компании	4 422	-	-	-	4 422
Прочие финансовые активы	33 956	202	3	-	34 160
Итого финансовых активов	7 321 995	690 896	365 753	-	8 378 644
Итого нефинансовых активов	-	-	-	19 330	19 330
Итого активов	7 321 995	690 896	365 753	19 330	8 397 974
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	2 492 312	-	-	-	2 492 312
Средства клиентов	3 202 080	668 889	652 760	-	4 523 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	301 644	-	-	-	301 644
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	54 076	54 076
Итого обязательств	5 996 036	668 889	652 760	54 076	7 371 761
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	338	-	-	-	338
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»	1 326 297	22 007	(287 007)	(34 746)	1 026 551
Валютные сделки «своп»	(106 625)	(223 464)	329 751	-	(338)
Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «свопы»	1 219 672	(201 457)	42 744	(34 746)	1 026 213

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2008 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	210 661	370 883	315 676	-	897 220
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	-	4 762
Кредиты и авансы клиентам	1 903 472	420 356	-	-	2 323 828
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 826	-	78	-	71 904
Инвестиции в дочерние компании	2 208	-	-	-	2 208
Прочие финансовые активы	6 205	310	5	-	6 520
Итого финансовых активов	2 485 419	791 549	315 759	-	3 592 727
Итого нефинансовых активов	-	-	-	14 293	14 293
Итого активов	2 485 419	791 549	315 759	14 293	3 607 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	240 115	-	-	-	240 115
Средства клиентов	1 342 138	678 074	315 130	-	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	332 239	-	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	1 914 492	678 074	315 130	-	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	31 946	31 946
Итого обязательств	1 914 492	678 074	315 130	31 946	2 939 642
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	(1 483)	-	-	-	(1 483)
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»	569 444	113 475	629	(17 653)	665 895
Валютные сделки «своп»	139 571	(138 088)	-	-	1 483
Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «свопы»	709 015	(24 613)	629	(17 653)	667 378

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Ценовой (фондовый) риск

Ценовой риск - это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовых рынках, а также под воздействием факторов, связанных с эмитентами.

Управление ценовым риском по финансовым инструментам, входящим в торговый портфель Банка, осуществляется с помощью установления лимитов как на отдельные финансовые инструменты, так и на группу финансовых инструментов, мониторинга ликвидности финансовых инструментов, установления уровней stop-loss, take-profit, а также ограничений на структуру портфеля.

Мониторинг ценового риска осуществляется на ежедневной основе путем контроля соблюдения установленных лимитов, переоценки позиций по рыночным ценам.

Банк осуществляет вложения в долговые обязательства организаций, имеющих международный рейтинг выше BB (по шкале S&P или аналогичный по шкале других международных рейтинговых агентств — Moody's, Fitch).

На 31 декабря 2009 года и 2008 года в торговом портфеле Банка были вложения в долговые обязательства и долевые ценные бумаги.

Если бы на 31 декабря 2009 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Банка выросли на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля увеличилась бы на 53 950 тысяч рублей (2008: 3 318 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2009 года цены на долговые обязательства, входящие в торговый портфель Банка, снизились на 1%, цены на долевые ценные бумаги, входящие в торговый портфель Банка, снизились на 5% (учитывая волатильность на рынке акций), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 53.95 тысяч рублей (2008: 3 318 тысяч рублей), что составляет менее 5% от капитала Банка на отчетную дату. Данную степень риска Банк считает умеренной.

Прочий ценовой риск

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация прочих рисков

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения прямых или косвенных убытков в результате:

- Несоответствия характеру и масштабу деятельности Банка и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;
- Нарушения сотрудниками Банка нормативных актов, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия;
- Несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Банком информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);
- Воздействия внешних событий.

Реализация операционных рисков может нанести вред репутации Банка, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Основной целью управления операционным риском в Банке является недопущение негативных последствий, которые могут возникнуть в результате реализации операционных рисков.

Управление операционными рисками проводится на постоянной основе во всех подразделениях Банка. Банк управляет операционным риском с помощью обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур, составленных в целях минимизации операционного риска. Менеджмент всех уровней принимает участие в процессе управления операционным риском Банка, на регулярной основе проводится проверка эффективности выстроенной системы управления операционными рисками Банка.

Выявление операционных рисков проводят начальники подразделений, которые непосредственно имеют дело с соответствующим бизнес-процессом, продуктом или системой.

В целях минимизации операционного риска в Банке организованы и установлены процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка. Система контроля предусматривает эффективное определение организационной структуры Банка, внутренних правил и процедур совершения банковских операций и других сделок, обеспечивающих минимизацию возможности возникновения факторов операционного риска и учитывающих соблюдение принципов разделения ответственности и полномочий, порядка утверждения (согласования) и внутренней отчетности по проводимым банковским операциям или сделкам, разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки данных, соответствие требованиям законодательства и нормативных актов Банка России, разработку планов по поддержанию деятельности в нештатных ситуациях, обучение персонала.

Мониторинг текущей деятельности и контроль за рисками осуществляется ежедневно.

Банк, исходя из принципа целесообразности, использует передачу риска третьим лицам (страхование). Банк применяет страхование для тех сотрудников Банка (их ответственности перед третьими лицами) выполнение служебных обязанностей которых связано с повышенными рисками.

Правовой риск

Правовой риск – риск возникновения у Банка убытков вследствие несоблюдения требований нормативных, правовых актов, заключенных договоров, допустимых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Банка), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Реализация правовых рисков может иметь серьезные правовые последствия, нанести существенный вред репутации Банка, привести к финансовым убыткам.

В целях снижения правового риска Банк разрабатывает формы договоров, заключаемых с клиентами Банка, все договора, заключаемые с контрагентами Банка, контролируются Юридическим Департаментом.

В целях избежания возникновения правовых рисков все заключаемые Банком договора, внутренние документы Банка (Положения, регламенты и т.п.) и изменения к ним согласовываются с Юридическим Департаментом. Юридический Департамент регулярно проводит мониторинг всех внутренних документов Банка на предмет соответствия законодательству и нормативным актам с учетом произошедших изменений и нововведений.

Юридическим Департаментом на регулярной основе проводится мониторинг изменений действующего законодательства, в случае изменений до соответствующего подразделения Банка незамедлительно доводится информация об этом.

Юридическим Департаментом контролируется в том числе и строгое соблюдение действующего трудового законодательства.

23 Управление капиталом

Политика Банка по управлению капиталом направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) сохранения доверия клиентов, контрагентов, кредиторов и рынка в целом; и (iii) для будущего развития деятельности Банка.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает порядок расчета нормативного капитала Банка для целей регулирования, а также устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню нормативного капитала Банка. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины нормативного капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2008 года: 10%).

В течение 2009 года и 2008 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному минимальному уровню. В таблице ниже представлен нормативный капитал и значения норматива достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Величина нормативного капитала	1 012 604	674 257
Значение норматива достаточности капитала, %	18.8	22.0

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется на ежедневной основе Департаментом контроля рисков.

24 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам.

Налоговое законодательство

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 31 декабря 2009 года руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2008 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Банка не было обязательств капитального характера (2008 г.: ноль).

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Не позднее 1 года	15 328	13 543
Всего обязательства по операционной аренде	15 328	13 543

Договора операционной аренды включают в себя договора аренды помещений - основного места расположения Банка. Арендная плата по договорам операционной аренды определяется на основе арендной платы за один квадратный метр в пересчете на площадь арендуемых помещений.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательства кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Гарантии выданные	8 000	-
Всего обязательства кредитного характера	8 000	-

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила ноль (2008 г.: ноль).

25 Производные финансовые инструменты

Валютные (и прочие) производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат). Сделки имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		139 571
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(106 625)	
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(223 464)	(138 088)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	329 751	
Итого	(338)	1 483

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включая ценные бумаги, переданные по сделкам репо, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства в финансовых учреждениях

По оценке руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Банком. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. В случае если по оценке Банка ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Банк оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Производные финансовые инструменты

Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	3 948 814	3 948 814	286 285	286 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 761 510	1 761 510	-	-
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	715 247	715 247	897 220	897 220
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	39 420	39 420	4 762	4 762
Кредиты и авансы клиентам	1 873 850	1 873 850	2 323 828	2 323 828
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 220	1 220	71 904	71 904
Инвестиции в дочерние компании	4 422	4 422	2 208	2 208
Прочие активы	34 161	34 161	6 520	6 520
Всего финансовые активы	8 378 644	8 378 644	3 592 727	3 592 727
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков	2 492 312	2 492 312	240 115	240 115
Средства клиентов	4 523 729	4 523 729	2 335 342	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	301 644	301 644	332 239	332 239
Итого обязательства	7 317 685	7 317 685	2 907 696	2 907 696

27 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 14 - 18%)	165 790	-	4 434	126 530
Вложения в дочерние компании	-	-	-	11 670
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	1 885	40	7 222	199
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 5% - 12%)	-	-	68 474	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 12 - 17%)	139 970	-	8 368	64 880
Вложения в дочерние компании	-	-	-	11 570
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	1 704	56	21 373	7
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 4% - 10,4%)	-	-	57 824	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Процентные доходы	25 011	-	631	8 060
Процентные расходы	-	-	(3 008)	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Процентные доходы	16 859	-	1 930	2 110
Процентные расходы	-	-	(2 632)	-

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	31 980	-	17 653	498 250
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	6 160	-	21 587	436 600

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	132 836	-	17 695	63 000
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	83 154	-	22 140	12 375

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2009	2008
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	25 268	25 433
- Краткосрочные премиальные выплаты	44 892	19 736
Итого	70 160	45 169

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

28 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Банк осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по кредитам и авансам клиентов

Банк анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение на постоянной основе. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Банка, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов Банка. Банк использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология это допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентов согласно оценке, отличается на +(-) один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 1 307 тысяч рублей (31 декабря 2008 г.: 1 608 тысяч рублей) больше, или на 1 327 тысяч рублей (31 декабря 2008 г.: 1 631 тысяч рублей) меньше.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Хотя отложенный налоговый актив признается полностью, но руководство Банка считает, что маловероятно использовать данную суммы в зачет будущих расходов по налогу на прибыль, так как основные временные разницы, обуславливающие его возникновения это наращенные расходы на содержание персонала и разница между резервами под обесценение кредитного портфеля по МСФО. Данные временные разницу, по мнению руководства Банка, не найдут отражение в изменении налогового законодательства в среднесрочной перспективе.

Банк "Держава"
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Принцип непрерывно действующей организации

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Банка.

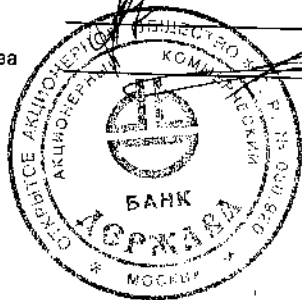
Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 25 июня 2010 года.

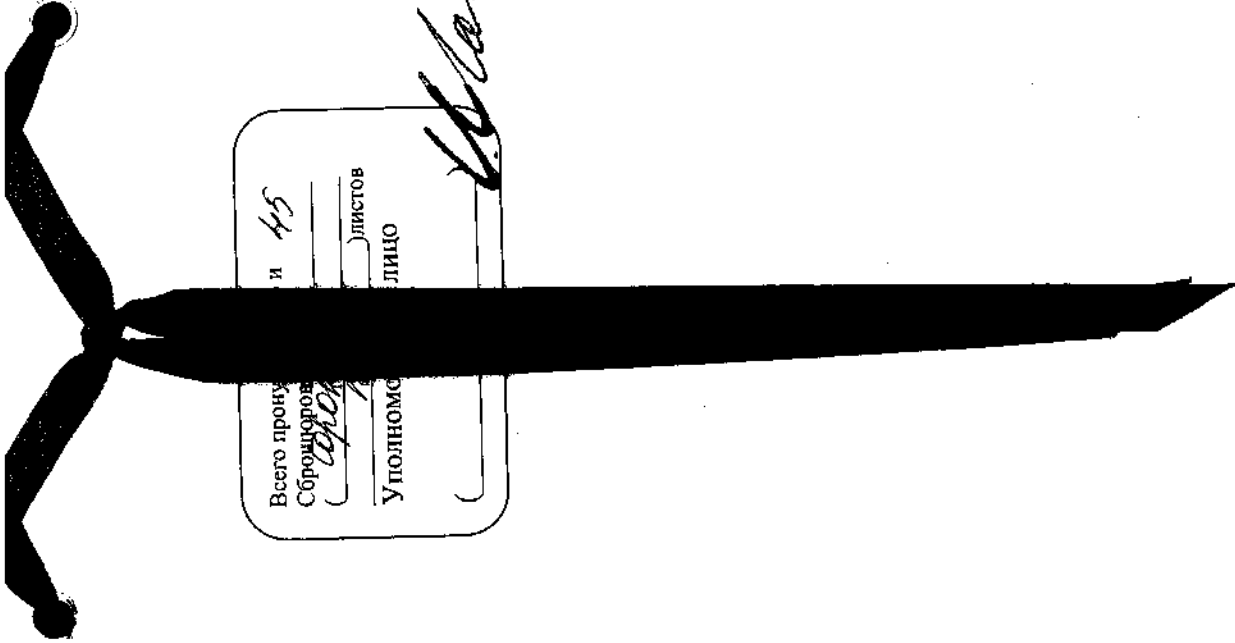
А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва

Главный бухгалтер





Всего пронумеровано _____
Сброшено _____
(*Срок*) листов _____
Уполномоченное _____
лицо _____

